

Communiqué de presse

Résultats semestriels 2026

Très bonne performance au premier semestre

Nouvelle progression de la marge et excellente exécution de la stratégie d'acquisitions

Cergy, le 30 juillet 2026

Très bons résultats du S1 2026, confirmant le rebond de la croissance organique au T2 et une nouvelle progression de la marge

- Production : 5 156,6 millions d'euros, en hausse de +3,6 % par rapport au S1 2025, dont +2,7 % de contribution des acquisitions et +1,2 % de croissance organique
- La croissance organique a rebondi à +3,1 % au T2, confirmant le rattrapage progressif attendu après les effets de saisonnalité défavorables du T1
- Nouvelle progression de la marge d'EBITA : +20 points de base, à 6,2 % au S1 2026
- EBITA en hausse de +6,9 % à 321,4 millions d'euros
- Résultat net ajusté¹ : 186,5 millions d'euros (+11,9 % par rapport au S1 2025)

Dynamique soutenue d'acquisitions ciblées (*bolt-on* M&A)

- 5 acquisitions *bolt-on* annoncées depuis le début de l'année 2026, représentant environ 670 millions d'euros de chiffre d'affaires annuel
- Montée en puissance significative des activités de services industriels en Allemagne grâce aux acquisitions de ROFA et SGS, complétée par des acquisitions *bolt-on* ciblées en Europe centrale
- *Pipeline* de croissance externe diversifié et actif sur des marchés fortement fragmentés

Obtention de la notation *Investment Grade* auprès de Fitch et maintien d'une discipline financière rigoureuse

- Fitch a relevé la notation de crédit long terme de SPIE à la catégorie *Investment Grade* (BBB-, perspective stable) en avril 2026
- Émission réussie en mai 2026 d'une émission obligataire *sustainability-linked* de 600 millions d'euros (maturité de 5 ans / coupon de 3,875 %), permettant de maintenir un niveau élevé de liquidité et d'allonger le profil de maturité de la dette jusqu'en 2031
- Excellente génération de trésorerie opérationnelle, finançant une politique d'acquisitions très active, tout en limitant à +0,2x l'augmentation du levier financier par rapport à fin juin 2025
- Mise en œuvre au T1 d'un programme de rachat d'actions anti-dilutif pour 59 millions d'euros
- Détachement du dividende final 2025 de 0,78 € par action en mai 2026 et d'un acompte sur dividende de 0,32 € par action le 15 septembre 2026

Perspectives 2026 confirmées

- Forte croissance totale, tirée par la poursuite de la croissance organique et une activité d'acquisitions *bolt-on* soutenue
- Poursuite de l'expansion de la marge d'EBITA

¹ Ajusté i) des éléments du résultat opérationnel retraités de l'EBITA du Groupe, ii) de la variation de la juste valeur et du coût amorti du dérivé lié à l'ORNANE, et de l'impôt normatif sur le résultat correspondant

Markus Holzke, Directeur général, a déclaré : « SPIE a réalisé une très bonne performance au premier semestre, marquée par le rebond attendu de la croissance organique au deuxième trimestre, la poursuite de l'amélioration des marges et une activité soutenue de croissance externe ciblée, notamment grâce au renforcement de notre plateforme de services industriels en Allemagne. L'excellente génération de trésorerie et notre discipline financière nous ont permis de poursuivre notre stratégie d'acquisitions tout en maintenant un bilan solide, comme en témoigne l'obtention récente du statut Investment Grade auprès de Fitch. Ces résultats illustrent la robustesse de notre modèle économique, la qualité de son exécution à l'échelle du Groupe ainsi que notre capacité à tirer parti des opportunités créées par l'accélération des besoins de souveraineté énergétique et numérique en Europe. Nous sommes ainsi pleinement confiants dans notre capacité à atteindre nos objectifs pour 2026 et à continuer de créer de la valeur sur le long terme. »

Résultats du 1^{er} semestre 2026

En millions d'euros	S1 2026	S1 2025	Variation
Production	5 156,6	4 978,8	+3,6 %
EBITA	321,4	300,6	+6,9 %
Marge d'EBITA	6,2 %	6,0 %	+20 bp
Résultat net ajusté ¹ (part du Groupe)	186,5	166,6	+11,9 %
Résultat net (part du Groupe)*	112,0	(13,4)	n.a
Dette nette (excl. IFRS 16)	1 967,1	1 609,0	+358,1
Levier financier (excl. IFRS 16)	2,1x	1,9x	+0,2x

*Inclut l'impact non cash de l'ajustement à la juste valeur de la composante dérivée de l'obligation convertible ORNANE, qui s'est élevée à (15,9) millions d'euros au S1 2026, contre un impact exceptionnel de (120,4) millions d'euros au S1 2025.

Au S1 2026, SPIE a généré une **production** de 5 156,6 millions d'euros, en hausse de +3,6 % par rapport au S1 2025. La croissance organique s'est établie à +1,2 %, avec un rebond à +3,1 % au deuxième trimestre, confirmant le rattrapage progressif attendu après un premier trimestre (-0,9 %) affecté par des effets de saisonnalité défavorables. La croissance externe a contribué à hauteur de +2,7 %, reflétant l'intégration réussie des acquisitions réalisées en 2025. La cession d'une activité d'ascenseurs de taille réduite aux Pays-Bas a eu un impact limité de -0,1 %, tandis que les effets de change ont pesé à hauteur de -0,2 %.

L'**EBITA** du Groupe a atteint 321,4 millions d'euros au S1 2026, en progression de +6,9 % par rapport au S1 2025. La **marge d'EBITA** s'est établie à 6,2 %, en hausse de +20 points de base sur un an. Cette nouvelle progression de la marge reflète l'accent mis par SPIE sur une sélection rigoureuse

¹ Ajusté i) des éléments du résultat opérationnel retraités de l'EBITA du Groupe, ii) de la variation de la juste valeur et du coût amorti du dérivé lié à l'ORNANE, et (iii) de l'impôt normatif sur le résultat correspondant

des contrats et une discipline tarifaire soutenue, un mix d'activités favorable ainsi que le maintien de standards d'exécution élevés à l'échelle du Groupe.

Le **résultat net ajusté¹ (part du Groupe)** s'est élevé à 186,5 millions d'euros au S1 2026, en hausse de +11,9 % par rapport au S1 2025.

Le **résultat net (part du Groupe)** s'est élevé à 112,0 millions d'euros au S1 2026, contre (13,4) millions d'euros au S1 2025. Le S1 2025 incluait une charge exceptionnelle sans incidence sur la trésorerie de (120,4) millions d'euros, liée à la variation de juste valeur de la composante dérivée de l'obligation convertible ORNANE, contre (15,9) millions d'euros au S1 2026 au titre du même traitement comptable. La charge nettement plus élevée enregistrée au S1 2025 reflétait la forte appréciation du cours de l'action SPIE au cours de la période. La dilution potentielle pour les actionnaires à l'échéance de l'instrument demeure très limitée, estimée à 2,6 %, sur l'hypothèse d'un cours de l'action de 50 € au moment du remboursement (soit 155 % du prix de conversion)². Le résultat net du S1 2026 intègre également une charge de 10,1 millions d'euros liée à la contribution exceptionnelle d'impôts sur les sociétés en France, contre 11,8 millions d'euros au S1 2025.

Reflétant le caractère fortement générateur de trésorerie du modèle économique de SPIE, le **besoin en fonds de roulement** (BFR) structurellement négatif du Groupe s'établissait à (799,7) millions d'euros à fin juin 2026, soit (28) jours de production, contre (730,1) millions d'euros, soit (27) jours de production, un an plus tôt. La poursuite de cette solide performance du BFR traduit une exécution rigoureuse ainsi que les actions engagées pour réduire la saisonnalité intra-annuelle du besoin en fonds de roulement. En conséquence, le **cash-flow opérationnel** s'est amélioré de 138,1 millions d'euros par rapport au premier semestre 2025, pour atteindre 163,5 millions d'euros au premier semestre 2026. Cette évolution s'est traduite par une amélioration de 133,4 millions d'euros du **free cash-flow**, qui est ainsi positif à hauteur de 25,7 millions d'euros.

La **dette nette**, hors impact de la norme IFRS 16, s'est établie à 1 967,1 millions d'euros à fin juin 2026, contre 1 609,0 millions d'euros à fin juin 2025. Soutenu par une excellente performance du besoin en fonds de roulement, le ratio de **levier financier** n'a augmenté que modérément, passant de 1,9x à fin juin 2025 à 2,1x à fin juin 2026, malgré un niveau particulièrement soutenu d'activité de croissance externe (*bolt-on* M&A) autofinancée.

Perspectives 2026 confirmées

- Forte croissance totale, tirée par la poursuite de la croissance organique et une activité d'acquisitions *bolt-on* soutenue
- Poursuite de l'expansion de la marge d'EBITA

¹ Ajusté i) des éléments du résultat opérationnel retraités de l'EBITA du Groupe, ii) de la variation de la juste valeur et du coût amorti du dérivé lié à l'ORNANE et (iii) de l'impôt normatif sur le résultat correspondant

² Dans l'hypothèse (i) d'un remboursement d'un montant en numéraire correspondant au montant principal des obligations et (ii) d'un remboursement en actions de la différence entre la valeur de conversion ou d'échange et le montant principal des obligations

Le taux de distribution du dividende proposé sera maintenu autour de 40 % du résultat net ajusté¹, part du Groupe.

Acompte sur dividende

SPIE versera un acompte sur dividende en numéraire de 0,32 € par action le 17 septembre 2026 (détachement : 15 septembre 2026), soit l'équivalent de 30 % du dividende approuvé au titre de 2025.

Analyse par segment

Production

<i>En millions d'euros</i>	S1 2026	S1 2025	Variation	Dont croissance organique	Dont Croissance externe	Dont cessions	Dont transfert interne ⁽¹⁾	Dont change
Allemagne	1 755,6	1 678,0	+4,6 %	+3,9 %	+2,2 %	-	-1,5 %	-
France	1 654,6	1 635,5	+1,2 %	-0,7 %	+1,9 %	-	-	-
North-Western Europe	1 073,4	1 039,1	+3,3 %	+1,9 %	+1,7 %	-0,3 %	-	-
Central Europe	443,7	385,8	+15,0 %	+0,0 %	+12,7 %	-	+1,3 %	+1,1 %
Global Services Energy	229,4	240,5	-4,6 %	-6,7 %	+0,0 %	-	+7,2 %	-5,2 %
Groupe	5 156,6	4 978,8	+3,6 %	+1,2 %	+2,7 %	-0,1 %	0,0 %	-0,2 %

(1) Transfert interne au S1 2026 des activités non allemandes issues de Robur et intégrées au sein de SPIE Germany : les activités éoliennes internationales ont été transférées à Global Services Energy, tandis que les autres activités locales ont été transférées à leurs zones géographiques respectives.

EBITA

<i>En millions d'euros</i>	S1 2026	S1 2025	Variation
Allemagne	102,7	94,7	+8,5 %
<i>En % de la production</i>	5,8 %	5,6 %	+20 pb
France	102,0	99,1	+2,9 %
<i>En % de la production</i>	6,2 %	6,1 %	+10 pb
North-Western Europe	83,4	71,9	+16,0 %
<i>En % de la production</i>	7,8 %	6,9 %	+90 pb
Central Europe	10,8	12,6	-14,5 %
<i>En % de la production</i>	2,4 %	3,3 %	-90 pb
Global Services Energy	18,8	20,7	-9,5 %
<i>En % de la production</i>	8,2 %	8,6 %	-40 pb
Holding	3,8	1,6	
EBITA du Groupe	321,4	300,6	+6,9 %
<i>En % de la production</i>	6,2 %	6,0 %	+20 pb

¹ Ajusté i) des éléments du résultat opérationnel retraités de l'EBITA du Groupe, ii) de la variation de la juste valeur et du coût amorti du dérivé lié à l'obligation convertible de type ORNANE et (iii) de l'impôt normatif sur le résultat correspondant

Allemagne

L'Allemagne a de nouveau enregistré une performance remarquable au S1 2026, avec une production en hausse de +4,6 %, dont +3,9 % de croissance organique, malgré une base de comparaison exigeante de +6,6 % au S1 2025. L'activité a fortement accéléré au cours du semestre, la croissance organique rebondissant à +7,3 % au T2, validant le rattrapage progressif attendu après les conditions météorologiques défavorables du début d'année. La croissance externe a contribué à hauteur de +2,2 %, reflétant les bonnes intégrations de PIK et Cyqueo, acquises en 2025, tandis que les acquisitions réalisées en 2026 devraient soutenir davantage la croissance au second semestre. Le transfert interne des anciennes activités non allemandes de Robur vers Global Services Energy et Central Europe a eu un impact négatif de -1,5 % sur la croissance publiée de la production, sans effet au niveau du Groupe.

L'Allemagne continue de bénéficier de puissants moteurs structurels liés à la transition énergétique et à la transformation numérique, qui se traduisent par un carnet de commandes record et une forte visibilité sur l'activité. Celle-ci a nettement accéléré au deuxième trimestre, les activités *High Voltage* et *City Networks & Grid* rattrapant progressivement leur retard, comme anticipé, après les perturbations météorologiques du début d'année. Les activités de *Technical Facility Management* ont poursuivi leur forte dynamique de croissance, soutenue par des taux de renouvellement de contrats exceptionnels, de nouveaux gains de contrats et une demande croissante pour les solutions d'efficacité énergétique et de décarbonation. *Building Solutions* a continué de bénéficier d'une demande soutenue dans les *data centres*, qui constituent un important moteur de croissance, complétée par la poursuite de projets d'infrastructures de tunnels. Concernant les activités *Information & Communication Services*, SPIE a continué à tirer parti des compétences renforcées issues de ses récentes acquisitions dans les domaines de la cybersécurité et des systèmes audiovisuels, consolidant ainsi sa proposition de valeur et sa capacité à accompagner ses clients sur ces segments de marché attractifs. Enfin, *Industry Services* a de nouveau affiché une solide performance, portée par les activités récurrentes de maintenance et par une forte dynamique dans des marchés finaux attractifs tels que l'automatisation, la logistique, l'industrie pharmaceutique et les projets liés au GNL.

La marge d'EBITA de l'Allemagne a progressé de +20 points de base, pour atteindre 5,8 % au S1 2026. Cette performance reflète le maintien d'une discipline opérationnelle rigoureuse, une sélection exigeante des contrats et un fort *pricing power*, soutenus également par un mix d'activités favorable.

France

En France, la production a progressé de +1,2 % au S1 2026, portée par une contribution de +1,9 % liée à l'acquisition d'Artemys, finalisée fin janvier 2026, tandis que la croissance organique s'est établie à -0,7 %, avec une légère volatilité trimestrielle entre le T1 (+0,6 %) et le T2 (-1,9 %). Dans le même temps, la marge d'EBITA a progressé à 6,2 %, contre 6,1 % au S1 2025, illustrant la solidité du modèle économique de SPIE, fondé sur une sélection rigoureuse des contrats, une exécution maîtrisée et une structure de coûts agile et flexible.

La France a affiché une performance résiliente au S1 2026, soutenue par une forte dynamique dans quatre de ses divisions, tandis que la croissance est restée pénalisée, comme attendu, par le ralentissement des programmes matures de déploiement de la fibre dans les activités *City Networks* ainsi que par un environnement de marché sélectif dans *Building Solutions*. À l'inverse, *Technical Facility Management* a poursuivi sa solide trajectoire de croissance, soutenue par une base de revenus récurrents et la montée en puissance de plusieurs contrats nationaux pluriannuels. L'activité *Industry* a fait preuve de résilience, portée par la demande sur les marchés liés à la transition énergétique, notamment le photovoltaïque et les systèmes de stockage d'énergie par batteries, tout en bénéficiant d'une exposition diversifiée à plusieurs marchés finaux, notamment l'agroalimentaire et l'aéronautique. ICS a continué d'enregistrer une croissance soutenue, grâce à son positionnement dans le *cloud*, la cybersécurité, les solutions de *digital workplace* et le *data management*, ainsi qu'au maintien d'un niveau d'activité élevé dans les *data centres*. Enfin, *Nuclear Services* a également réalisé une solide performance, soutenue par un niveau élevé d'activités de maintenance sur le parc nucléaire en exploitation.

North-Western Europe

Le segment North-Western Europe a enregistré une croissance de sa production de +3,3 % au premier semestre 2026, portée par une croissance organique de +1,9 % sur une base de comparaison particulièrement élevée (+8,1 % au S1 2025), une contribution des acquisitions de +1,7 % et un impact limité de -0,3 % lié à la cession d'une activité d'ascenseurs de taille réduite aux Pays-Bas. La croissance organique a nettement accéléré au cours de la période, atteignant +4,7 % au T2.

Aux Pays-Bas, les activités *High Voltage* ont continué de constituer un moteur essentiel de croissance, soutenues par les postes électriques. Les investissements continus dans le renforcement des réseaux et la transition énergétique ont également favorisé la progression du carnet de commandes et la visibilité. Concernant les activités *Information & Communication Services*, les services liés aux *data centres* ont poursuivi leur développement, tout comme les services managés

et les activités de protection incendie. Plusieurs contrats de taille significative au sein de *Building Solutions* devraient contribuer plus sensiblement à l'activité à mesure de leur montée en puissance au cours du second semestre. *Industry Services* a une nouvelle fois affiché une performance résiliente, la dynamique des systèmes de stockage d'énergie par batteries (BESS) compensant en partie les conditions plus difficiles observées dans le secteur pétrochimique.

La Belgique a enregistré une très solide performance, portée par les activités *High Voltage* et BESS, malgré une base de comparaison particulièrement exigeante. Les activités *Building Solutions* et *Technical Facility Management* ont également contribué de manière significative à la croissance, reflétant des relations clients de long terme et des positions fortes sur des segments à forte valeur ajoutée, notamment dans l'industrie pharmaceutique.

La marge d'EBITA du segment North-Western Europe a progressé de +90 points de base, atteignant 7,8 % au premier semestre 2026. Cette performance remarquable a été portée par un mix d'activités favorable, en particulier dans les services liés à la transition énergétique, ainsi que par le maintien d'une discipline opérationnelle rigoureuse et une excellente exécution des projets dans l'ensemble du segment.

Central Europe

La production de Central Europe a progressé de +15,0 % au premier semestre 2026, portée par une contribution des acquisitions de +12,7 %, reflétant une activité soutenue de croissance externe en Pologne, en Suisse et en Autriche en 2025, ainsi qu'une contribution de +1,3 % liée au transfert interne des anciennes activités de Robur situées en Autriche. La croissance organique a fortement rebondi au deuxième trimestre à +7,3 %, amorçant le rattrapage attendu et compensant intégralement la faiblesse du premier trimestre, affecté par des conditions météorologiques défavorables. Les effets de change ont contribué à hauteur de +1,1 %, principalement en raison de l'appréciation du franc suisse et du forint hongrois par rapport à l'euro.

En Pologne et en Slovaquie, la demande est demeurée particulièrement soutenue dans les activités *High Voltage*, portée par les investissements dans l'extension des réseaux électriques et la transition énergétique, tandis que les projets d'infrastructures de tunnels ont continué de soutenir l'activité en Autriche. La région a également bénéficié des premiers effets tangibles du rattrapage amorcé au deuxième trimestre. Dans ce contexte, le carnet de commandes a continué de se renforcer, offrant une forte visibilité sur l'activité dans l'ensemble de la région.

La marge EBITA de Central Europe a diminué de -90 points de base, à 2,4 % au premier semestre 2026, contre 3,3 % au premier semestre 2025. Cette évolution reflète un profil de reconnaissance

des bénéfices plus saisonnier, ainsi que l'impact temporaire de conditions météorologiques défavorables au premier trimestre, dont les effets ont été plus marqués compte tenu de la taille plus réduite des pays composant ce segment.

Global Services Energy

La production de Global Services Energy a reculé de -4,6 % au premier semestre 2026, incluant une baisse organique de -6,7 %, principalement imputable à un deuxième trimestre plus faible, au cours duquel la croissance organique a reculé de -9,3 %. L'effet de change s'est élevé à -5,2 %, en raison de l'affaiblissement du dollar américain par rapport à l'euro.

Dans un contexte de marché globalement plus sélectif pour les activités *Oil & Gas*, les opérations au Moyen-Orient ont également été affectées à partir du mois de mars par le déclenchement du conflit en Iran. Les activités éoliennes ont poursuivi leur croissance, soutenues par l'intégration réussie des activités éoliennes internationales (anciennement ROBUR Wind) transférées au 1er janvier 2026 de SPIE Germany vers Global Services Energy, dans le cadre de la stratégie de diversification du segment. Ce transfert interne, sans impact au niveau du Groupe, apporte environ 40 millions d'euros de chiffre d'affaires annuel supplémentaires à Global Services Energy. Il élargit son offre sur l'ensemble du cycle de vie des actifs éoliens et renforce ses capacités de maintenance des éoliennes, tant pour les générateurs que pour les pales.

La marge d'EBITA de Global Services Energy a diminué de -40 points de base, pour s'établir à 8,2 % au premier semestre 2026, en raison de l'effet dilutif des activités éoliennes transférées de SPIE Germany au premier trimestre 2026.

Acquisitions *bolt-on*

SPIE a été très active sur le front des acquisitions au premier semestre 2026, en annonçant cinq opérations dans ses principales zones géographiques, représentant au total environ 670 millions d'euros de chiffre d'affaires annuel supplémentaire. Cette accélération reflète la volonté constante du Groupe de se renforcer dans les services techniques à forte valeur ajoutée, ainsi que sa capacité éprouvée à mener avec rigueur des acquisitions ciblées créatrices de valeur et offrant des rendements élevés.

En Allemagne, SPIE a réalisé l'acquisition de ROFA Industrial Automation AG (environ 430 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2025, avec une marge *high single digit*), finalisée avec succès en juin 2026, et a signé un accord en vue de l'acquisition de SGS (environ 180 millions d'euros de chiffre

d'affaires annuel, avec une marge légèrement supérieure à 10 %). Ensemble, ces transactions constituent une montée en puissance majeure sur le marché attractif allemand des services industriels et renforcent significativement les compétences de SPIE dans les domaines de l'automatisation, de l'intralogistique, des infrastructures énergétiques et des installations industrielles. S'appuyant sur l'intégration réussie de Robur en 2024, ces deux acquisitions renforcent significativement la plateforme de services industriels de SPIE et créent des perspectives de synergies commerciales attractives avec plusieurs grands comptes. Elles devraient entraîner une relution du BPA ajusté dès la première année de consolidation.

SPIE a également renforcé sa présence en Europe centrale à travers les acquisitions de BLOCK Group en République tchèque, Invizo en Slovaquie et nimeg ag en Suisse. Ensemble, ces entreprises représentent environ 60 millions d'euros de chiffre d'affaires annuel et renforcent le positionnement de SPIE dans les services à forte valeur ajoutée et à forte composante technologique, notamment dans les domaines des salles propres (*cleanrooms*), des solutions de bâtiments intelligents et des technologies du bâtiment.

L'ensemble de ces acquisitions sera autofinancé, conformément à la discipline financière de SPIE et à son engagement à maintenir un profil d'endettement solide et maîtrisé.

Financement et liquidité

Au premier semestre 2026, SPIE a encore renforcé son profil de crédit, l'agence Fitch Ratings ayant relevé sa notation de crédit long terme à la catégorie *Investment Grade* (BBB-, perspective stable) en avril 2026, contre BB+ précédemment. Cette amélioration reflète la forte génération de flux de trésorerie disponibles du Groupe, la solidité de sa croissance bénéficiaire, la maîtrise de son levier financier et l'augmentation de sa taille, ainsi que les progrès continus de sa rentabilité, soutenus par une discipline tarifaire rigoureuse, une sélection exigeante des projets et l'excellence opérationnelle. La notation de crédit long terme de SPIE attribuée par Standard & Poor's demeure quant à elle inchangée à BB+, avec une perspective stable.

Capitalisant sur cette reconnaissance, SPIE a réalisé avec succès l'émission, en mai 2026, d'une obligation indexée sur des objectifs de développement durable (*sustainability-linked bond*) de 600 millions d'euros, assortie d'une maturité de cinq ans et d'un coupon de 3,875 %. Ce nouvel instrument de dette contribue au maintien d'un niveau élevé de liquidité et allonge le profil de maturité de la dette du Groupe, avec une nouvelle échéance fixée à 2031. Les fonds levés accompagneront le développement du Groupe, notamment via l'autofinancement d'acquisitions ciblées, conformément à la politique financière rigoureuse de SPIE. L'émission a été largement sursouscrite, témoignant du fort intérêt des investisseurs institutionnels et de leur confiance dans la qualité de crédit de SPIE.

Parallèlement à ces opérations de financement et conformément à sa politique disciplinée d'allocation du capital, SPIE a racheté 1 250 000 de ses propres actions entre le 9 et le 19 mars 2026 afin de compenser partiellement l'effet dilutif des émissions d'actions réalisées dans le cadre du plan d'actionnariat salarié SHARE FOR YOU 2025 et du plan d'incitation à long terme du Groupe. Ces actions ont ensuite été annulées.

Au total, la liquidité du Groupe s'élevait à 1 562 millions d'euros à fin juin 2026 (dont 562 millions d'euros de trésorerie et 1 milliard d'euros de ligne de crédit renouvelable non tirée), contre 1 295 millions d'euros à fin juin 2025 (respectivement 295 millions d'euros et 1 milliard d'euros).

États financiers consolidés

Les états financiers consolidés du Groupe SPIE, pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2026, ont été approuvés par le Conseil d'administration le 29 juillet 2026. L'examen limité des états financiers consolidés par les commissaires aux comptes est terminé et leur rapport sur l'information financière semestrielle 2026 a été émis.

Les états financiers consolidés audités (états financiers complets et annexes) ainsi que la présentation des résultats semestriels 2026 sont disponibles sur le site web de SPIE www.spie.com, sous la rubrique « Investisseurs ».

Conférence téléphonique pour les investisseurs et analystes

Date : jeudi 30 juillet 2026

9h00 (CET) – 8h00 (GMT)

Intervenants :

Markus Holzke, Directeur général

Jérôme Vanhove, Directeur administratif et financier du Groupe

Accès à la conférence téléphonique :

- Webcast : https://spie.engagestream.euronext.com/half_year_2026_results/register
- Connexion : https://engagestream.euronext.com/spie/half_year_2026_results/dial-in

Prochains événements

Information trimestrielle au 30 septembre 2026 : 30 octobre 2026, pré-bourse

Païement de l'acompte sur dividende : 17 septembre 2026 (détachement : 15 septembre 2026)

Définitions financières

Croissance organique : production réalisée au cours des six mois de l'exercice N par l'ensemble des sociétés du périmètre de consolidation du Groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre de l'année N-1 (à l'exclusion de toute contribution des sociétés éventuellement acquises durant l'exercice N) par rapport à la production réalisée au cours des six mois de l'exercice N-1 par les mêmes sociétés, indépendamment de leur date d'entrée dans le périmètre de consolidation du Groupe.

EBITA : représente le résultat opérationnel ajusté avant amortissements des goodwills affectés et avant impôt et résultat financier.

EBITDA pro forma : correspond à l'EBITA avant amortissements des actifs, sur les douze derniers mois d'opérations, y compris la contribution sur douze mois des acquisitions, hors parts minoritaires liées aux options de vente/achat, hors impact de la norme IFRS 16.

Résultat net ajusté : ajusté i) des éléments du résultat opérationnel retraités de l'EBITA du Groupe, ii) de la variation de la juste valeur et du coût amorti du dérivé lié à l'ORNANE, et iii) de l'impôt normatif sur le résultat correspondant.

Cash-flow opérationnel : correspond à la somme de l'EBITA de l'exercice, de la charge d'amortissement de l'exercice et de la variation du besoin en fonds de roulement et des provisions de l'exercice liées aux charges et produits intégrés à l'EBITA de l'exercice, diminuée des dépenses d'investissement (hors acquisitions) de l'exercice, hors impact de la norme IFRS 16.

Ratio de cash-conversion : ratio du cash-flow des opérations de l'exercice rapporté à l'EBITA de l'exercice, hors impact de la norme IFRS 16.

Free cash-flow : cash-flow opérationnel diminué des impôts et taxes, des intérêts payés et des coûts d'intégration avant produits de cessions et coûts d'acquisition, hors impact de la norme IFRS 16.

Levier financier : dette nette à fin juin / EBITDA pro forma hors impact de la norme IFRS 16 (dont impact des acquisitions en année pleine et hors intérêts minoritaires) sur douze mois glissants

Annexes

Compte de résultat consolidé

<i>En millions d'euros</i>	S1 2026	S1 2025
Produits des activités ordinaires	5 168,3	4 994,0
Charges opérationnelles	(4 966,9)	(4 811,3)
Autres produits de l'activité	44,2	44,8
Résultat opérationnel courant	245,6	227,5
Autres charges opérationnelles	(2,8)	(5,1)
Autres produits opérationnels	8,7	5,5
Autres produits et charges opérationnels	5,9	0,4
Résultat opérationnel	251,5	227,9
Profit / (perte) des participations mises en équivalence (MEE)	0,1	0,4
Résultat opérationnel après quote-part du résultat net des MEE	251,6	228,3
Charges d'intérêts et pertes sur équivalents de trésorerie	(48,8)	(49,4)
Revenus des équivalents de trésorerie	5,8	4,6
Coût de l'endettement financier net	(43,0)	(44,8)
Autres charges financières	(23,3)	(31,4)
Autres produits financiers	12,5	11,2
Variation de la juste valeur et coût amorti de la composante dérivée « ORNANE »	(19,7)	(162,3)
Autres produits et charges financiers	(30,5)	(182,5)
Résultat avant impôt	178,1	1,0
Impôts sur les résultats	(66,1)	(14,5)
Résultat net des activités poursuivies	112,0	(13,5)
Résultat des activités arrêtées ou en cours de cession	-	(0,0)
RÉSULTAT NET	112,0	(13,5)
Résultat net attribuable :		
. Aux actionnaires de la Société	111,9	(13,4)
. Aux intérêts ne conférant pas le contrôle	0,1	(0,1)
	112,0	(13,5)
Résultat net part du Groupe par action	0,66	(0,08)
Résultat net part du Groupe dilué par action	0,66	(0,08)
Résultat net dilué par action	0,65	(0,08)

Bilan consolidé

<i>En millions d'euros</i>	30 juin 2026	31 décembre 2025
Actifs non courants		
Actifs incorporels	1 179,7	1 182,6
Goodwill	4 413,7	4 295,0
Droits d'utilisation sur locations opérationnelles et financières	606,3	619,2
Actifs corporels	221,2	221,9
Titres mis en équivalence	13,9	13,5
Titres non consolidés et prêts à long terme	745,2	117,1
Autres actifs financiers non courants	5,6	5,3
Impôts différés actifs	239,2	242,7
Total actifs non courants	7 424,8	6 697,3
Actifs courants		
Stocks	65,4	47,5
Créances clients	2 670,4	2 314,2
Créances d'impôt	83,7	64,3
Autres actifs courants	552,1	376,5
Autres actifs financiers courants	4,9	3,7
Disponibilités et équivalents de trésorerie	416,2	791,8
Total actifs courants des activités poursuivies	3 792,7	3 598,0
Actifs destinés à être cédés	-	0,1
Total actifs courants	3 792,7	3 598,1
TOTAL ACTIFS	11 217,5	10 295,4

<i>En millions d'euros</i>	30 juin 2026	31 décembre 2025
Capitaux propres		
Capital social	79,6	80,0
Primes liées au capital	1 324,9	1 383,5
Autres réserves	570,4	512,5
Résultat net - part du Groupe	111,9	176,4
Capitaux propres - part du Groupe	2 086,8	2 152,4
Intérêts ne conférant pas le contrôle	19,6	18,7
Total capitaux propres	2 106,4	2 171,1
Passifs non courants		
Emprunts et dettes financières	2 401,1	1 793,0
Composante dérivée « ORNANE »	235,6	220,9
Dettes sur locations opérationnelles et financières non courantes	409,7	427,7
Provisions non courantes	154,3	151,1
Engagements envers le personnel	601,4	619,8
Autres passifs long terme	24,3	22,8
Impôts différés passifs	387,3	383,0
Passifs non courants	4 213,7	3 618,3
Passifs courants		
Fournisseurs	1 333,7	1 108,6
Emprunts et concours bancaires	348,6	374,2
Dettes sur locations opérationnelles et financières courantes	211,5	204,9
Provisions courantes	221,9	203,5
Dettes d'impôt	120,4	101,5
Autres passifs courants	2 661,2	2 512,7
Total passifs courants des activités poursuivies	4 897,3	4 505,5
Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés	-	0,5
Total passifs courants	4 897,3	4 506,0
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	11 217,5	10 295,4

Tableau de flux de trésorerie consolidé

<i>En millions d'euros</i>	S1 2026	S1 2025
TRÉSORERIE D'OUVERTURE	751,0	644,5
Opérations d'exploitation		
Résultat net total consolidé	112,0	(13,5)
Élimination du résultat des mises en équivalence	(0,1)	(0,4)
Élimination des amortissements et provisions	204,6	202,0
Élimination incidence de la valorisation à la juste valeur des instruments financiers (« ORNANE »)	19,7	162,3
Élimination des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	(6,5)	(2,3)
Élimination de la charge (produit) d'impôt	66,1	14,5
Élimination du coût de l'endettement financier net	43,0	44,8
Autres produits et charges sans incidence en trésorerie	25,6	19,8
Capacité d'autofinancement	464,3	427,2
Impôts payés	(81,0)	(77,8)
Incidence de la variation du BFR	(174,9)	(274,4)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	0,7
Flux de trésorerie net généré par l'activité	208,4	75,7
Opérations d'investissement		
Incidence des variations de périmètre	(761,3)	(57,8)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(25,9)	(30,0)
Acquisition d'actifs financiers	(0,1)	-
Variation des prêts et avances consentis	1,4	(0,2)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	2,6	4,3
Cession d'actifs financiers	-	-
Flux de trésorerie net lié aux opérations d'investissement	(783,3)	(83,7)
Opérations de financement		
Augmentation de capital	-	-
Rachats d'actions propres	(59,0)	(39,3)
Émission d'emprunts	593,8	595,8
Remboursement d'emprunts (i)	(132,8)	(710,5)
Intérêts financiers nets versés (ii)	(49,9)	(48,5)
Incidence des acquisitions/cessions d'intérêts minoritaires (sans prise/perte de contrôle)	(3,4)	(5,5)
Dividendes payés aux actionnaires du Groupe	(132,1)	(126,0)
Dividendes payés aux minoritaires	(1,9)	(2,0)
Flux de trésorerie lié aux activités de financement	214,7	(336,0)
Incidence de la variation des taux de change	0,1	(5,1)
Variation nette de trésorerie	(360,0)	(349,1)
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	390,9	295,4

(i) Les flux liés au remboursement du principal du passif locatif, en application d'IFRS 16, s'élèvent à 115,2 millions d'euros au 30 juin 2026 et 104,2 millions d'euros au 30 juin 2025.

(ii) Les flux liés à la charge d'intérêts sur le passif locatif, s'élèvent à 9,9 millions d'euros au 30 juin 2026 et 6,5 millions d'euros au 30 juin 2025.

Croissance organique trimestrielle par segment

	T1 2026	T2 2026	S1 2026
Allemagne	+0,0 %	+7,3 %	+3,9 %
France	+0,6 %	-1,9 %	-0,7 %
North-Western Europe	-0,9 %	+4,7 %	+1,9 %
Central Europe	-8,2 %	+7,3 %	+0,0 %
Global Services Energy	-4,1 %	-9,3 %	-6,7 %
Groupe	-0,9 %	+3,1 %	+1,2 %

Rapprochement entre production et produits des activités ordinaires (IFRS)

En millions d'euros		S1 2026	S1 2025
Production		5 156,6	4 978,8
Activités holdings	(a)	14,5	14,6
Autres	(b)	(2,8)	0,6
Produits des activités ordinaires		5 168,3	4 994,0

(a) Chiffres d'affaires hors Groupe de SPIE Operations et autres entités non opérationnelles principalement liés aux remises fournisseurs de fin d'année.

(b) Refacturation des prestations effectuées par les entités du Groupe à des co-entreprises non gérées ; refacturations ne relevant pas de l'activité opérationnelle (essentiellement refacturation de dépenses pour compte de tiers) ; retraitement de la production réalisée par des sociétés intégrées par mise en équivalence ou non encore consolidées.

Rapprochement entre EBITA et résultat opérationnel consolidé

<i>En millions d'euros</i>		S1 2026	S1 2025
EBITA		321,4	300,6
Amortissement des actifs incorporels identifiés lors des acquisitions (PPA)	(a)	(45,7)	(58,1)
Coûts d'intégrations		(0,1)	(0,9)
Commissions de nature financière		(0,7)	(0,6)
Charges IFRS 2 liées au plan LTIP		(11,5)	(10,9)
Coûts d'acquisitions		(11,9)	(0,3)
Autres éléments non-récurrents et impact des sociétés mises en équivalence		0,1	(1,5)
Résultat opérationnel après quote-part du résultat net des MEE		251,6	228,3

(a) Au premier semestre 2026, le montant des amortissements des actifs incorporels identifiés lors des acquisitions (PPA) comprend essentiellement (2,4) millions d'euros au titre de Worksphere, (3,0) millions d'euros au titre de Bridging IT, (5,1) millions d'euros au titre de Robur, (4,7) millions d'euros au titre d'ICG, (6,1) millions d'euros au titre d'Otto, (2,1) millions d'euros au titre de Stangl, (3,6) millions d'euros au titre de SD Fiber et (2,6) millions d'euros au titre d'Artemys.

Au premier semestre 2025, le montant des amortissements des actifs incorporels identifiés lors des acquisitions (PPA) comprend essentiellement (17,0) millions d'euros au titre du groupe SAG en Allemagne, (2,4) millions d'euros au titre de Worksphere, (3,0) millions d'euros au titre de Bridging IT, (6,1) millions d'euros au titre de Robur, (4,7) millions d'euros au titre d'ICG, (6,1) millions d'euros au titre d'Otto, (3,7) millions d'euros au titre de Stangl et (2,8) millions d'euros au titre de Correll.

Rapprochement entre résultat net ajusté et résultat net

<i>En millions d'euros</i>	S1 2026	S1 2025
Résultat net ajusté (part du Groupe)	186,5	166,6
Amortissement des actifs incorporels identifiés lors des acquisitions (PPA) ¹	(45,7)	(58,1)
Coûts d'intégration	(0,1)	(0,9)
Variation de la juste valeur et coût amorti de la composante dérivée « ORNANE »	(19,7)	(162,3)
Impôts différés actifs	3,8	41,9
Charges IFRS 2 liées au plan LTIP	(11,6)	(10,9)
Autres ²	(11,9)	(1,7)
Ajustement de la charge d'impôts sur les sociétés	10,6	12,1
Résultat net publié, part du Groupe	112,0	(13,4)

1. Au premier semestre 2026, le montant des amortissements des actifs incorporels identifiés lors des acquisitions (PPA) comprend essentiellement (2,4) millions d'euros au titre de Worksphere, (3,0) millions d'euros au titre de Bridging IT, (5,1) millions d'euros au titre de Robur, (4,7) millions d'euros au titre d'ICG, (6,1) millions d'euros au titre d'Otto, (2,1) millions d'euros au titre de Stangl, (3,6) millions d'euros au titre de SD Fiber et (2,6) millions d'euros au titre d'Artemys.

Au premier semestre 2025, le montant des amortissements des actifs incorporels identifiés lors des acquisitions (PPA) comprend essentiellement (17,0) millions d'euros au titre du groupe SAG en Allemagne, (2,4) millions d'euros au titre de Worksphere, (3,0) millions d'euros au titre de Bridging IT, (6,1) millions d'euros au titre de Robur, (4,7) millions d'euros au titre d'ICG, (6,1) millions d'euros au titre d'Otto, (3,7) millions d'euros au titre de Stangl et (2,8) millions d'euros au titre de Correll.

2. Principalement lié aux coûts d'acquisition (IFRS 3).

Dettes nettes

En millions d'euros	30 juin 2026	31 décembre 2025
Endettement financier selon bilan consolidé	3 606,5	3 020,7
Dettes sur locations opérationnelles et financières – activités poursuivies	(621,2)	(632,6)
Capitalisation des frais d'emprunts et amortissement de la prime d'émission	14,0	9,7
Coût amorti de la composante dérivée "ORNANE"	16,0	20,9
Instrument financier dérivé "ORNANE"	(235,6)	(220,9)
Dettes sur engagements de rachat accordés à des actionnaires minoritaires	(220,3)	(215,1)
Autres ¹	(31,5)	(40,5)
Dettes financières brutes (a)	2 527,9	1 942,2
Disponibilités et équivalents de trésorerie	(416,2)	(791,7)
Intérêts courus	1,3	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie (b)	(414,9)	(790,8)
Dettes nettes consolidées (a) - (b)	2 113,0	1 151,4
Dettes / (Trésorerie) nette dans sociétés non consolidées	(145,9)	(6,1)
Dettes nettes publiées hors IFRS 16	1 967,1	1 145,3
EBITDA pro forma hors IFRS 16	929,5	856,8
Levier financier hors IFRS 16	2,1x	1,3x
+ dettes sur locations opérationnelles et financières (IFRS 16)	621,2	632,6
Dettes nettes y compris impact IFRS 16	2 588,3	1 778,0
EBITDA pro forma y compris impact IFRS 16	1 180,2	1 095,4
Levier financier y compris impact IFRS 16	2,2x	1,6x

- La ligne « Autres » de la dette financière brute correspond essentiellement aux intérêts courus sur les emprunts obligataires pour 8,5 millions d'euros en 2026 (17,1 millions d'euros en 2025), à la juste valeur des instruments dérivés de couverture pour 5,3 millions d'euros ainsi qu'aux compléments de prix pour 16,7 millions d'euros.

Tableau des flux de trésorerie – *Management accounts*

<i>En millions d'euros</i>	S1 2026 hors IFRS 16	Impacts IFRS 16	S1 2026 incl. IFRS 16	S1 2026 hors IFRS 16
EBITA	313,5	7,9	321,4	293,8
Amortissements	33,6	116,7	150,3	33,9
Capex	(23,3)	-	(23,3)	(25,8)
Variation de BFR et provisions	(160,2)	(0,1)	(160,4)	(276,6)
Cash-flow opérationnel	163,5	124,6	288,0	25,4
Impôts et taxes	(81,0)	-	(81,0)	(77,8)
Intérêts nets payés	(40,0)	(9,9)	(49,9)	(39,5)
Retraites et Autres (1)	(16,7)	0,5	(16,2)	(15,8)
Free cash-flow	25,7	115,2	140,9	(107,7)
Cessions & Acquisitions	(644,5)	0,0	(644,5)	(67,5)
Dividendes	(134,0)	-	(134,0)	(128,1)
Impacts des taux de change & autres	(10,0)	(103,8)	(113,8)	(4,3)
Rachat d'actions propres	(59,0)	-	(59,0)	(39,3)
Variation de la dette nette	(821,8)	11,4	(810,4)	(346,8)

(1) Comprenant au S1 2026 (i) des décaissements de trésorerie liés à la composante financière des engagements de retraite de (9,6) millions d'euros, contre (8,9) millions d'euros au S1 2025, (ii) des frais de garanties bancaires et d'assurance de (3,3) millions d'euros, contre (2,9) millions d'euros au S1 2025 et (iii) des coûts d'intégration de (1,3) millions d'euros, contre (1,2) millions d'euros au S1 2025.

Conditions de financement

Coût des lignes de crédit bancaire

Le tableau ci-dessous présente le coût des facilités de crédit mises en place en octobre 2022 (prêt à terme de 600 millions d'euros). Ces coûts correspondent à une marge ajoutée à l'EURIBOR (ou tout autre taux de référence applicable avec un plancher à zéro pour cent par an) qui varie en fonction du ratio de levier financier à la clôture de l'exercice (hors IFRS 16).

En juin 2024, SPIE a augmenté le montant de sa ligne de crédit *revolving* à 1 000 millions d'euros¹ et allongé sa maturité à 2029, dans les mêmes conditions de financement que celles établies en octobre 2022.

<i>Levier d'endettement financier (hors IFRS 16)</i>	Prêt à terme	Ligne de crédit renouvelable
Supérieur à 3,5x	2,000 %	1,600 %
Compris entre 3,0x et 3,5x	1,850 %	1,450 %
Compris entre 2,5x et 3,0x	1,700 %	1,300 %
Compris entre 2,0x et 2,5x	1,550 %	1,150 %
Compris entre 1,5x et 2,0x	1,400 %	1,000 %
Jusqu'à 1,5x	1,200 %	0,800 %

S'y ajoutent (i) un ajustement lié à des indicateurs de développement durable prévoyant une décote ou une prime maximale de 5 points de base (ii) une commission d'utilisation annuelle allant de 0,10 % à 0,40 % s'applique aux montants tirés sur la ligne de crédit renouvelable et (iii) une marge supplémentaire de 20 points de base pour les tirages en USD.

Caractéristiques détaillées des obligations convertibles ORNANE

SPIE a émis des obligations convertibles de type ORNANE (obligations à option de remboursement en numéraire et/ou en actions nouvelles et/ou existantes) indexées sur des critères de développement durable, pour un montant de 400 millions d'euros et à un taux annuel de 2 %.

Le groupe SPIE a opté pour une comptabilisation séparée (*split accounting*) de cette ORNANE émise en 2023, isolant d'une part une composante dette et d'autre part une composante instrument dérivé.

¹ 1 000 millions d'euros jusqu'au 17/10/2027 et 940 millions d'euros jusqu'au 17/10/2029

<i>Caractéristiques principales</i>	Obligation Convertible de type « ORNANE »
Durée	5 ans
Date d'échéance	17 janvier 2028
Montant de l'émission	400 000 000 €
Prix d'émission	100 000 €
Prime de conversion initiale	37,5 %
Cours de référence de l'action	23,977 €
Prix de conversion initial	32,97 €
Intérêt sur l'obligation (« coupon »)	2 % (payé 2 fois par an : 17 janvier et 17 juillet)

Conformément au *Sustainability-linked financing framework* daté du mois de novembre 2022, les obligations sont indexées sur les indicateurs clés de performance ESG du Groupe.

Si un objectif de performance en matière de développement durable n'est pas atteint d'ici fin 2025, SPIE versera une prime de 0,25 % du montant principal de chaque obligation ; de même, le Groupe versera une prime de 0,375 % pour deux objectifs non atteints ; et une prime de 0,50 % pour trois objectifs non atteints.

Caractéristiques du programme de titrisation

Le programme de titrisation mis en place en 2007 avec une échéance à juin 2023 a été renouvelé dans les conditions ci-dessous :

- Une durée du programme de 4 années à échéance juin 2027 (sauf survenance d'un cas de résiliation anticipée ou d'une résiliation amiable),
- Une indexation sur les critères de développement durable, avec une prime d'ajustement ESG sous la forme d'une décote ou d'une prime maximale d'un montant de 5 points de base, s'appliquant chaque année, à compter du 31 décembre 2023, fonction de l'atteinte des objectifs de performance annuels ESG, tels que définis dans le contrat,
- Un financement maximum de 300 millions d'euros.

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Remboursement Taux fixe / variable</i>			<i>30 juin 2026</i>
Programme de titrisation de créances clients	Mensuel	Variable	Taux interne Société Générale +1 %	300 000
Emprunts auprès des établissements de crédit				300 000

À propos de SPIE

SPIE est le leader européen indépendant des services multi-techniques dans les domaines de l'énergie et des communications.

Avec 55 000 collaborateurs, SPIE s'engage auprès de ses clients pour conduire les transitions énergétique, numérique et industrielle. Acteur de la décarbonation, le Groupe déploie des solutions performantes et innovantes dans tous les secteurs de l'économie.

Le groupe SPIE a réalisé en 2025 un chiffre d'affaires consolidé de 10,4 milliards d'euros et un EBITA consolidé de 793 millions d'euros.

www.spie.com

[Facebook](#) – [LinkedIn](#)

Contacts

SPIE

Pascal Omnès
Directeur de la communication Groupe
Tél. +33 (0)1 34 41 81 11
pascal.omnes@spie.com

SPIE

Relations investisseurs
investors@spie.com

IMAGE 7

Laurent Poinot
Tél. +33 (0)1 53 70 74 70
spie@image7.fr

Avertissement

Certaines informations incluses dans ce communiqué de presse ne constituent pas des données historiques, mais sont des déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives sont fondées sur des estimations, des prévisions et des hypothèses en ce inclus, notamment, des hypothèses concernant la stratégie présente et future de SPIE et l'environnement économique dans lequel SPIE exerce ses activités. Elles impliquent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs, qui peuvent avoir pour conséquence une différence significative entre la performance et les résultats réels de SPIE et ceux présentés explicitement ou implicitement dans ces déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives ne sont valables qu'à la date du présent communiqué de presse et SPIE décline expressément toute obligation ou engagement de publier une mise à jour ou une révision des déclarations prospectives incluses dans ce communiqué de presse afin de refléter des changements dans les hypothèses, événements, conditions ou circonstances sur lesquels sont fondées ces déclarations prospectives. Les déclarations prospectives contenues dans le présent communiqué de presse sont établies uniquement à des fins illustratives. Les déclarations et informations prospectives ne constituent pas des garanties de performances futures et sont soumises à des risques et incertitudes difficiles à prévoir et généralement en dehors du contrôle de SPIE. Les résultats réels pourraient être significativement différents de ceux qui sont présentés, explicitement ou implicitement, dans les déclarations prospectives incluses dans le présent communiqué de presse. Ces risques et incertitudes incluent ceux détaillés et identifiés au Chapitre 2 « Facteurs de risques et contrôle interne » du Document d'Enregistrement Universel 2025 de SPIE enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 2 avril 2026, au numéro D.26-0216 disponible sur le site de la Société (www.spie.com) et celui de l'AMF (www.amf-france.org). Le présent

communiqué de presse inclut uniquement des informations résumées et ne prétend pas être exhaustif. Aucune garantie n'est donnée quant à l'exactitude et l'exhaustivité de l'information ou des opinions contenues dans le présent communiqué de presse. Le présent communiqué de presse ne contient pas et ne constitue pas une offre de vente de valeurs mobilières, ni une invitation ou une incitation d'investissement dans des valeurs mobilières en France, aux États-Unis ou dans toute autre juridiction.

